

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Return Anteilklasse PT14 (H2-USD)



Verwaltet durch Allianz Global Investors GmbH, Teil von Allianz Global Investors

ISIN: LU1548496295
WKN: A2DKAH

Ziele und Anlagepolitik

Der Teilfonds beabsichtigt, über alle Marktzyklen hinweg überdurchschnittliche risikobereinigte Renditen zu erwirtschaften. Die Anlagepolitik ist darauf ausgerichtet, angemessene annualisierte Renditen zu erzielen, bei gleichzeitiger Berücksichtigung der Chancen und Risiken auf den globalen Aktien-, Aktienoptions- und Rentenmärkten (Absolute-Return-Ansatz).

Wir verfolgen einen aktiven Managementansatz mit dem Ziel, die Benchmark zu übertreffen. Bei der Auswahl und Gewichtung der Vermögenswerte des Fonds werden wir die Benchmark nicht nachbilden oder reproduzieren. Die Vermögenswerte des Teilfonds weichen daher signifikant von der Benchmark ab.

Das Teilfondsvermögen wird von uns in erster Linie in ein Geldmarkt-/Rentenportfolio investiert, das unter anderem kurzfristige, auf Euro lautende französische und deutsche Staatsanleihen umfasst. Der Teilfonds nutzt Optionen (Long/Short und/oder Call/Put) und Optionsspreads, um optionsbasierte „Gewinnzonen“ zu schaffen, die bei Ablauf der Optionen zu einer positiven Rendite für den Teilfonds führen. Der Teilfonds kann ein langfristiges Aktienengagement mit einer In-the-Money Short Call Overlay-Strategie kombinieren, wobei beide hauptsächlich auf dem US-Aktienmarkt mit US-Aktienindizes (z. B. S&P 500) basieren. Wir können Total Return Swaps auf reguläre US-Aktienindizes erwerben. Der Gesamtwert des Teilfonds kann schwanken, und das Kapital ist nicht garantiert. Aufgrund des umfangreichen Einsatzes von Optionen kann der Teilfonds erheblich an Wert verlieren. Max. 20 % des Teilfondsvermögens dürfen in ABS/MBS mit einem Kreditrating

von mindestens BBB- investiert werden. Alle Anleihen und Geldmarktinstrumente müssen zum Zeitpunkt des Erwerbs ein Rating von mindestens B- oder ein vergleichbares Rating von einer anerkannten Ratingagentur haben. Das Teilfondsvermögen darf von uns nicht in Schwellenmärkten investiert werden. Das Teilfondsvermögen darf nicht in Hochzinsanleihen angelegt werden. Wenn eine Anleihe (mit Ausnahme von ABS/MBS) nach ihrem Erwerb als hochverzinslich eingestuft wird, ist der Anteil solcher Anleihen auf maximal 10 % des Teilfondsvermögens begrenzt. Die Duration des Teilfonds sollte weniger als 12 Monate betragen.

Die Basiswährung des Fonds (EUR) wird weitgehend gegen die Referenzwährung der Anteilklasse (USD) abgesichert. Dadurch verringern sich sowohl das potenzielle Risiko als auch potenzielle Gewinnmöglichkeiten durch Wechselkursbewegungen.

Benchmark: €STR (hedged into USD).

Sie können Anteile an dem Fonds grundsätzlich bewertungstäglich zurückgeben.

Wir legen die Erträge im Fonds wieder an.

Empfehlung: In die Anteilklasse des Fonds sollte mindestens mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont investiert werden.

Derivate können zum Ausgleich von Preisbewegungen der Vermögensgegenstände (Absicherung), zur Ausnutzung von Preisdifferenzen zwischen zwei oder mehr Märkten (Arbitrage) oder zur Vermehrung von Gewinnchancen, auch wenn hierdurch auch Verlustrisiken vermehrt werden (Leverage), eingesetzt werden.

Risiko- und Ertragsprofil

← Typischerweise geringere Rendite Typischerweise höhere Rendite →
← Geringeres Risiko Höheres Risiko →



Dieser Risiko- und Ertragsindikator wird aus Wertentwicklungen der Vergangenheit berechnet. Er erlaubt keine verlässlichen Aussagen über das zukünftige Risikoprofil des Fonds.

Die Einstufung des Fonds ist nicht garantiert und kann sich in der Zukunft verändern.

Selbst die niedrigste Kategorie 1 bietet keine risikofreie Anlage.

Warum ist der Fonds in dieser Kategorie?

Fonds der Kategorie 5 hatten in der Vergangenheit eine mittlere bis hohe Volatilität. Die Volatilität beschreibt, wie stark der Wert des Fonds in der Vergangenheit gestiegen und gefallen ist. Auf Grundlage der in der Vergangenheit beobachteten Volatilitäten können Anteile eines Fonds der Kategorie 5 mittleren bis hohen Preisbewegungen ausgesetzt sein.

Die folgenden wesentlichen Risiken werden nicht vollständig durch den Risiko-Ertrags-Indikator erfasst:

Wir können direkt oder indirekt einen wesentlichen Anteil des Fonds in verzinsliche Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente anlegen. Sofern deren Aussteller insolvent wird oder in wirtschaftliche Schwierigkeiten gerät, kann das Kapital und/oder die Zinsen nicht oder nicht vollständig zurückgezahlt werden und/oder deren Wert kann fallen.

Kosten

Diese Kosten werden zur laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs verwendet. Sie können das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage beschränken.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

| | |
|-------------------|-------|
| Ausgabeaufschlag | 2,00% |
| Rücknahmeabschlag | 0,00% |

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage oder vor Auszahlung Ihres Rückgabeerlöses abgezogen werden darf.

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden

| | |
|-----------------|-------|
| Laufende Kosten | 0,24% |
|-----------------|-------|

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

| | |
|--|--|
| An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Vergütung | 30,00% pro Jahr einer jeden vom Fonds erwirtschafteten Rendite über dem Referenzindex, dem €STR (hedged into USD), abgesichert in USD. |
|--|--|

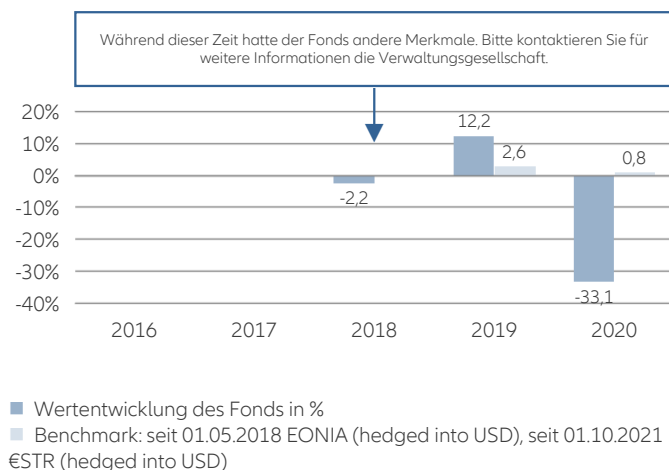
Der aufgeführte Ausgabeaufschlag und Rücknahmeabschlag sind Maximalbeträge. In bestimmten Fällen zahlen Sie weniger. Den für Sie gültigen Betrag erfahren Sie von Ihrem Berater.

Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr des Fonds an, das am 30.09.2020 endete. Sie können von Jahr zu Jahr schwanken. Sie beinhalten weder Transaktionskosten für den Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen für den Fonds noch an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren.

Im letzten Geschäftsjahr des Fonds, das am 30.09.2020 endete, betrug die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Vergütung 0,00%.

Nähere Informationen über die Berechnung der Kosten einschließlich der an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren finden Sie in dem entsprechenden Abschnitt des Prospekts. Die Leistungsgebühren können auch bei negativer Leistung des Fonds erhoben werden.

Wertentwicklung in der Vergangenheit



Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die Zukunft.

Die Wertentwicklung des Fonds ist nicht mit der Wertentwicklung der Benchmark verbunden, da wir die Benchmark nicht nachbilden oder reproduzieren.

Die Wertentwicklung der Vergangenheit berücksichtigt alle Kosten und Gebühren mit Ausnahme des Ausgabeaufschlags, der Umtauschgebühr und des Rücknahmeabschlags.

Der Fonds wurde in 2016 aufgelegt. Diese Anteilklasse wurde am 30.01.2017 aufgelegt.

Die Wertentwicklung des Fonds ist in USD berechnet.

In 2018 gab es eine wesentliche Änderung der Ziele und Anlagepolitik. Die vorherige Wertentwicklung wurde unter Umständen erreicht, die nicht mehr gültig sind.

Praktische Informationen

Depotbank: State Street Bank International GmbH – Zweigniederlassung Luxembourg

Sie können kostenlos den Prospekt sowie den letzten Jahres- und Halbjahresbericht in Englisch, Französisch, Spanisch und Deutsch bei Allianz Global Investors GmbH, Zweigniederlassung Luxembourg, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg anfordern oder unter <https://regulatory.allianzgi.com> erhalten.

Die Anteilpreise und weitere Informationen zu dem Fonds (einschließlich weiterer Anteilklassen des Fonds) finden Sie unter <https://regulatory.allianzgi.com>.

Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik einschließlich einer Beschreibung der Berechnungsmethoden für Vergütungen und Zuwendungen an bestimmte Mitarbeitergruppen sowie die Angabe der für die Zuteilung zuständigen Personen sind unter <https://regulatory.allianzgi.com> und auf Verlangen kostenlos in Papierform verfügbar.

Der Fonds unterliegt dem Steuerrecht von Luxemburg. Dies kann einen Einfluss auf Ihre persönliche Besteuerung haben. Für Details wenden Sie sich bitte an Ihren Steuerberater.

Allianz Global Investors GmbH kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist ein Teilfonds von Allianz Global Investors Fund (der „Umbrella-Fonds“). Sie können Ihre Anteile in Anteile eines anderen Teilfonds des Umbrella-Fonds umtauschen. Bei dem Tausch fällt der Ausgabeaufschlag an. Die Vermögensgegenstände jedes Teilfonds sind getrennt von den übrigen Teilfonds. Der Prospekt und die Berichte beziehen sich auf alle Teilfonds des Umbrella-Fonds.

Dieser Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert. Allianz Global Investors GmbH ist in Deutschland zugelassen und wird durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 01.10.2021.